

东吴证券股份有限公司

关于《关于福建睿能科技股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》有关问题的核查意见

上海证券交易所：

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“睿能科技”、“公司”）于 2020 年 4 月 3 日收到上海证券交易所《关于福建睿能科技股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2020】0316 号，以下简称“问询函”），东吴证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为睿能科技的持续督导保荐机构，已会同公司及年审会计师对问询函有关问题进行了专项核查，现就问询函有关问题回复如下：

8.关于募集资金。公告显示，公司 IPO 募投项目进展较慢，截至 2019 年 12 月 31 日，募投项目平均进展仅为 22.85%；其中 IC 分销业务于 2019 年终止实施，0.93 亿元变更为“针织袜机电控系统生产基地建设项目”，剩余 1.64 亿元资金尚未找到合适的投资项目。请你公司补充：（1）相关项目进展缓慢的主要原因，并结合前期立项、论证及期间市场内外部变化等情况，说明有关项目是否仍具备可行性，已投入并形成的资产是否存在减值迹象；（2）相关募集资金的存放及使用情况，是否存在募集资金被直接或间接占用、挪用等违规情形。请会计师和保荐机构发表意见。

【回复】8.1 相关项目进展缓慢的主要原因，并结合前期立项、论证及期间市场内外部变化等情况，说明有关项目是否仍具备可行性，已投入并形成的资产是否存在减值迹象；

1、募集资金投资项目情况

经中国证监会核准，睿能科技于 2017 年 6 月向社会首次公开发行 2,567.00 万股，募集资金总额为 518,534,000.00 元，扣除各项发行费用 47,329,603.78 元后，募集资金净额为 471,204,396.22 元。

(1) 根据公司《首次公开发行股票招股说明书》披露的首发募集资金运用计划，公司首发募集资金净额将投入以下项目：

单位：人民币万元

项目名称	计划使用募集资金额
一、制造业务募投项目	
1、针织横机电控系统生产建设项目	15,304.94
2、针织设备控制系统研发中心项目	3,492.14
二、补充流动资金	2,594.83
三、分销业务募投项目	
1、电机控制芯片应用方案开发与推广项目	14,718.89
2、智能家居芯片应用方案开发与推广项目	8,732.13
3、工业互联芯片应用方案开发与推广项目	2,277.51
合计	47,120.44

(2) 项目变更后首发募集资金使用计划

2019年，鉴于全球半导体市场可能进入下行周期、IC分销市场竞争持续加剧、中美贸易摩擦对IC产业链影响的不确定性等因素，“分销业务募投项目”如期实现预期收益的可能性较小。而公司的针织横机电控系统业务已处于行业领先地位，基于针织设备智能化的趋势，公司拟进入袜机电控市场并横向发展针织设备电控系统等智能制造业务。为此，公司于2019年3月25日召开的公司第二届董事会第二十二次会议和2019年4月16日召开的公司2018年年度股东大会，同意公司终止实施“分销业务募投项目”，并将该项目对应募集资金25,728.53万元中的9,348.99万元用于实施“针织袜机电控系统生产基地建设项目”，剩余募集资金16,379.54万元将积极筹划、科学审慎地寻找合适的投资项目，确保投资项目的可行性。公司募投项目变更后的首发募集资金使用计划如下：

单位：人民币万元

项目名称	计划使用募集资金额	较首发募投计划是否发生变更
一、制造业务募投项目		
1、针织横机电控系统生产建设项目	15,304.94	否
2、针织设备控制系统研发中心项目	3,492.14	否
3、针织袜机电控系统生产基地建设项目	9,348.99	是
二、补充流动资金	2,594.83	否
三、投资项目特定的募集资金	16,379.54	是
合计	47,120.44	

(3) 项目变更后首发募集资金2019年期末使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，睿能科技募集资金使用情况具体如下：

单位：人民币万元

项目名称	计划使用 募集资金额	截至期末 累计投入金额	截至期末 投入进度
一、制造业务募投项目			
1、针织横机电脑控制系统生产建设项目	15,304.94	3,329.35	21.75%
2、针织袜机电脑控制系统生产建设建设项目	9,348.99	1,355.39	14.50%
3、针织设备控制系统研发中心项目	3,492.14	3,492.14	100.00%
二、补充流动资金	2,594.83	2,594.83	100.00%
三、投资项目特定的募集资金	16,379.54	—	—
合计	47,120.44	10,771.71	—

从上表可以看出，除投资项目特定的募集资金外，“针织横机电脑控制系统生产建设项目”和“针织袜机电脑控制系统生产建设项目”进展较为缓慢。

2、针织横机、针织袜机电控系统生产建设项目进展缓慢的原因

（1）针织横机电脑控制系统生产建设项目进展缓慢的原因

公司针织横机电脑控制系统生产建设项目的实施主体为公司全资子公司——福建海睿达科技有限公司（以下简称“福建海睿达”）。福建海睿达系公司生产基地，该生产基地规划建设的计容总建筑面积为 76,287.31 平方米，其中针织横机电脑控制系统生产建设项目对应的建筑面积为 23,295 平方米。

2017 年 7 月，公司首次公开发行股票并上市。鉴于福建海睿达生产基地总平设计图完成于 2013 年，而 2013 年至 2017 年四年间，公司整体业务发展取得了长足进展，公司的产业发展规划亦有所调整，且公司拟于福建海睿达生产基地建设完成后从福州软件园整体搬迁至福建海睿达，从而彻底解决困扰公司多时的生产经营场所不足的问题。鉴此，公司决定重新调整福建海睿达生产基地的总平规划。

2017 年 10 月，公司与中衡设计（SH603017）开始洽谈总平规划委托设计事宜；2018 年 3 月，福建海睿达与中衡设计签订了建筑工程设计合同；2018 年 11 月，福建海睿达生产基地总平、管综及建筑设计调整方案通过福州高新区管委会会审。

在重新调整项目总平设计的过程中，2018 年 5 月，福建海睿达与福建省地质工程研究院签订了工程勘察合同；2018 年 9 月，福建海睿达与中衡设计签订

项目扩初及施工图设计合同。2019年7月，福建海睿达与福建鼎盛建设发展有限公司签订了桩基施工合同，其后，由于项目地址的地质条件较为复杂，施工图进行了部分调整，导致项目施工图设计与施工工作受到一定延缓。2019年9月，桩基基础开始施工。

综上，受项目总平重新设计及重新履行报批备案手续等影响，福建海睿达生产基地主体工程进展缓慢，从而影响了公司针织横机电控系统生产建设项目的实施。目前，福建海睿达生产基地工程施工进展顺利，预计2020年末主体工程将竣工，2021年6月完成装修、设备安装等工作，从而项目达预定可使用状态。

(2) 针织袜机电控系统生产基地建设项目进展缓慢的原因

公司针织袜机电控系统生产基地建设项目的实施主体同样为福建海睿达，实施地点亦为福建海睿达生产基地。如前所述，受福建海睿达生产基地主体工程建设缓慢的影响，公司针织袜机电控系统生产基地建设项目亦进展缓慢，同样预计于2021年6月可达预定可使用状态。

3、针织横机、针织袜机电控系统生产建设项目现时可行性分析

(1) 公司针织横机电控系统生产建设项目现时可行性分析

公司针织横机电控系统生产建设项目于2017年4月在福州高新技术产业开发区备案（闽发改备[2017]AGX13号），项目立项时，电脑针织横机的年销售台数持续增长，2014、2015、2016年全国电脑针织横机销售台数分别是4万台、6.08万台、12万台，2017年度更高达18.5万台。2018年开始，受全球经济增速放缓及电脑针织横机周期性因素影响，电脑针织横机市场销量步入下行通道，2018年度销量从2017年18.5万台减少至15万台，2019年度更减少至9.1万台。

根据中国纺织机械协会数据，2008年至2019年我国电脑针织横机销售数量如下：



根据我国电脑针织横机市场的历年发展趋势，公司预期一两年后，电脑针织横机约 6 年使用年限对应的常态更新、一体成型等全新迭代产品出现引致的升级换代等将推动电脑针织横机市场逐步回暖。同时，电脑针织横机的最终产品为毛衫、针织服饰、运动鞋、休闲鞋等大众日常消费品，如果能叠加全球经济的复苏、居民收入水平提高对应消费水平的提升，则电脑针织横机市场将会迎来另一高速发展期。为此，公司针织横机电控系统生产建设项目于现时仍具备可行性。

（2）公司针织袜机电控系统生产基地建设项目的现时可行性分析

公司针织袜机电控系统生产基地建设项目可行性研究报告于 2018 年 11 月编制完成，并于 2019 年 1 月在福州高新技术产业开发区备案（闽发改外备[2019]A140001 号）。针织袜机电控系统生产基地建设项目自 2019 年 1 月立项迄今，其市场未发生重大变化，为此，该项目于现时仍具备可行性。

4、针织横机、针织袜机电控系统生产建设项目已投入所形成资产是否存在减值迹象的分析

公司针织横机电控系统生产建设项目和针织袜机电控系统生产基地建设项目已投入资金所形成的资产主要为在建工程、土地使用权及部分机器设备等。其中，针织袜机电控系统生产基地建设项目于 2019 年立项迄今，针织袜机电控系统的下游针织袜机的市场环境未发生重大变化；针织横机电控系统的下游电脑针织横机虽然近两年市场需求持续下降，但根据我国电脑针织横机市场的历年发展趋势，公司预期一两年后电脑针织横机约 6 年使用年限对应的常态更新、一体成型等全新迭代产品出现引致的升级换代等将推动电脑针织横机市场逐步回暖。同时，电脑针织横机的最终产品为毛衫、针织服饰、运动鞋、休闲鞋等大众日常消费品，如果能叠加全球经济的复苏、居民收入水平提高对应消费水平的提升，则电脑针织横机市场将会迎来另一高速发展期。为此，上述两

个项目于 2021 年 6 月达预定可使用状态时，其下游应用市场应能较好地消化项目新增产能，项目所形成资产预计能够产生一定的未来现金流量现值并大于资产账面价值，因此不存在减值迹象。

【回复】8.2 相关募集资金的存放及使用情况，是否存在募集资金被直接或间接占用、挪用等违规情形。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况及余额如下：

单位：人民币万元

项目	金额
募集资金净额	47,120.44
减：累计使用募集资金金额（含银行手续费）	10,771.71
其中：以前年度金额	7,202.21
本年度金额	3,569.50
等于：尚未使用的募集资金金额	36,348.73
加：累计收到利息收入及理财产品收益	3,405.58
其中：以前年度金额	2,141.32
本年度金额	1,264.26
等于：募集资金账户余额	39,754.31

公司将募集资金存放在经公司董事会批准设立的募集资金专项账户，并已与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了三方或四方监管协议，对募集资金实行专户管理。公司不存在募集资金被直接或间接占用、挪用等违规情形。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：人民币万元

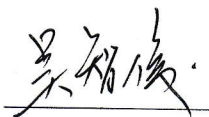
募集资金存储银行名称	银行账号	年末余额
汇丰银行（中国）有限公司上海分行	715023248013	705.01
招商银行股份有限公司福州湖东支行	591902861710919	11,188.28
中国民生银行股份有限公司福州分行	699963343	7,170.94
	606151975	12,600.95
	631032172	8,089.13
合计	-	39,754.31

【回复】8.3 请会计师和保荐机构发表意见。

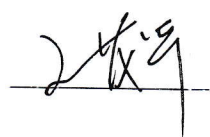
经核查，东吴证券股份有限公司认为：睿能科技募投项目——针织横机电脑控制系统生产建设项目和针织袜机电脑控制系统生产建设建设项目虽因项目实施主体福建海睿达调整生产基地总平规划设计并重新履行报批备案手续等影响而进展缓慢，但该两个项目于现时仍具备可行性，已投入并形成的资产不存在减值迹象。同时，睿能科技 2019 年度募集资金的存放与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不存在募集资金被直接或间接占用、挪用等违规情形。

(本页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于〈关于福建睿能科技股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函〉有关问题的核查意见》之签章页)

保荐代表人签名：



吴智俊



王茂华

